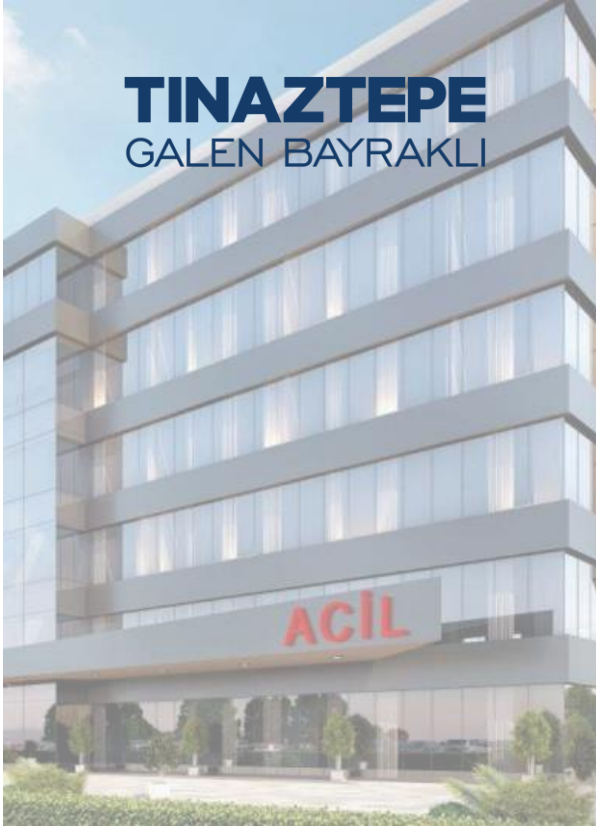




TINAZTEPE
GALEN BAYRAKLI



TINAZTEPE
BUCA TIP MERKEZİ



TINAZTEPE
BUCA HASTANESİ

Halka Arz Sunum

2 Ocak 2023

TINAZTEPE

SAĞLIKTA KALİTENİN MARKASI
“TINAZTEPE SAĞLIK GRUBU”
HALKA AÇILIYOR



**BÜYÜMEMİZE
ORTAK OLUN**

TINAZTEPE

**SAĞLIKTA
BİRLİKTE
BÜYÜYELİM**



İçindekiler

- I. Halka Arz Özeti**
- II. Şirket Faaliyetleri**
- III. Ortaklık Yapısı**
- IV. Fon Kullanım Yeri**
- V. Mali Performans**
- VI. Değerleme**



I. Halka Arz Özeti

TINAZTEPE

285 Milyon TL tutarında planlanan halka arz büyüklüğü ile İzmir doğu bölgesinde bulunan 2 Hastane ve 1 Tıp Merkezi ile toplam 30,000 m² alanda 248 yatak kapasitesi ile faaliyet gösteren 47 sağlık branşında modern tesislerinde hizmet veren bilinirliği yüksek, AR-GE alanında etkin, mali yönetimi yetkin bir hastaneler grubu şirketi

<u>İhraççının Ünvanı</u>	: TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ SAN. VE TİC. A.Ş.
<u>Halka Arz Tarihi</u>	: 5-6 Ocak 2023
<u>Halka Arz Fiyatı</u>	: 10,21 TL
<u>Halka Arz Tutarı</u>	: 285,88 Milyon TL
<u>İşlem Göreceği Pazar</u>	: Ana Pazar
<u>Dağıtım Yöntemi</u>	: Borsada satış yöntemi ile eşit dağıtım
<u>Aracılık Türü</u>	: En iyi gayret aracılığı

Yatırımcıya Sağlanan Fayda: Sağlık sektöründe potansiyel büyüme imkanlarından alanında uzman ve yetkin bir hastaneler grubuna ortak olarak faydalanmak. Şirketin fon kaynak kullanım hedeflerinde yer alan yatırımlardan sağlanacak getiriye ortak olmak. Kurumsal ve bireysel yatırımcıların gözettiği kurumsal yönetime, etik ilkelere, günümüzde giderek önem kazanan ESG yatırımına uygun bir yatırım fırsatı. Mevcut piyasa payının artma potansiyeli ve hastanelerin üniversite hastanesine dönüşümü, yeni hastanelerin kuruluşu, yaşlı bakım/sağlık turizmi ile kapasite artışı / yeni pazarlama stratejileri ile yüksek kazanç potansiyeli.

II. Şirket Faaliyetleri

2001 yılında Türkiye Aile Planlaması Derneği İktisadi teşebbüsü olarak İzmir'de kurulan Şirket, 2.100 m² kapalı alanda Buca Tıp Merkezi unvanıyla faaliyetlerine başlamıştır. 05.10.2004 tarihinde İzmir Ticaret Sicil Memurluğu nezdinde 115784-K-9651 ticaret sicil numarası ile anonim şirket olarak yeniden yapılandırılmıştır. Ticaret unvanı Tapdi Oksijen Özel Sağlık ve Eğitim Hizmetleri Sanayi Ticaret Anonim Şirketi'dir. Faaliyetlerini “Koşuyolu Caddesi 506 Sokak No:2 Şirinyer/Buca İZMİR” merkez adresinde sürdürmektedir.

Şirket, İzmir’de, bünyesinde bulundurduğu bir tıp merkezi ve iki adet tam teşekküllü hastanesi ile faaliyetlerini sürdürmektedir. Şirket’in toplam hastane yatak kapasitesi 248 adettir.

30.09.2022 itibarıyla 705 kadrolu ve 191 alt işveren/taşeron vb. statüde toplam 896 çalışanı bulunmaktadır.

2001 yılının Ocak ayında İzmir Buca- Şirinyer semtinde ayaktan teşhis ve tedavi merkezi olarak hizmet vermeye başlamıştır. Sağlık hizmetlerini 8 Ekim2003'te alınan İSO 9001-2000, 2 Temmuz 2010'da alınan İSO 9001:2008 Kalite Yönetim Belgesi ve 25 Ağustos 2011'de TSE-İSO 10002 Müşteri Memnuniyeti Yönetim Sistemi Belgesi ile sürdürmektedir.

Tıp merkezinde poliklinikler, havacılık ünitesi, acil servis, ameliyathaneler, gözlem odaları, radyoloji ünitesi, fizik tedavi ünitesi, gastroenteroloji ünitesi, biyokimya ve patoloji laboratuvarları mevcuttur. Bununla birlikte, Türkiye'deki tüm havacılık (uçuş) personeline “uçabilir” raporu vermeye yetkili olan “Havacılık Tıp Merkezi” ruhsatına sahiptir. Buca Tıp Merkezi'nin özel sigortalar ve Sosyal Güvenlik Kurumu ile anlaşmaları bulunmaktadır.

İzmir'in Buca ilçesinde 9795 m² alanda 7 katlı binasında 2010 yılında faaliyete başlamıştır. 5 KVC (Kalp ve Damar Cerrahisi), 4 koroner, 12 genel, 14 adet kuvöz-yenidoğan, 2 adet pandemi koroner yoğun bakım yatağı, 76 adet rutin hasta yatağı, 4 adet ameliyathane salonu, 1 adet doğumhane, 11 adet gözlem yatağı ile toplam 113 yatak kapasiteli olarak hizmet vermektedir.

Hastane hali hazırda Acil Servis Hizmetleri, Ağız ve Diş Sağlığı, Anestezi ve Reanimasyon, Beslenme ve Diyetetik, Beyin ve Sinir Cerrahisi, Çocuk Cerrahisi, Çocuk Sağlığı ve Hastalıkları, Dahiliye (İç Hastalıkları), Dermatoloji, Estetik, Plastik ve Rekonstrüktif Cerrahi, Fizik Tedavi ve Rehabilitasyon, Genel Cerrahi, Girişimsel Radyoloji, Göğüs Hastalıkları, Göz Hastalıkları, Kadın Hastalıkları ve Doğum, Kardiyoloji, Kardiyoloji Yoğun Bakım, Kulak Burun Boğaz, Mikrobiyoloji, Nöroloji, Ortopedi ve Travmatoloji, Psikiyatri, Psikoloji, Radyoloji, Tıbbi Onkoloji, Üroloji branşlarında faaliyet göstermektedir.

İzmir'in Bayraklı ilçesinde iç içe girmiş Bayraklı ve Bornova ilçelerinin tam ortasında, 2021 yılı nüfus sayım sonuçlarına göre 750 bin civarındaki nüfusu ile İzmir 'in nüfus yoğunluğu en yüksek, aynı zamanda da gelir segmentinde orta üst gelir sınıfın yoğunlaştığı Manavkuyu bölgesinde 2019/Eylül ayında faaliyete geçen Galen hastanesi 9 kat ve 17.904 m² kapalı alanı ve toplam 200 fiziki yatak kapasitesi ile grubun en büyük hastanesidir. 6 ameliyathane, 3 doğumhane, 12 dahili/cerrahi yoğun bakım, 6 koroner yoğun bakım, 31 yeni doğan yoğun bakım, 10 pandemi erişkin yoğun bakım, 10 gözlem yatağı, 51 adet rutin hasta yatağı olmak üzere toplam 110 fiili yatak kapasitesi, 18 yataklı fizik tedavi ve rehabilitasyon merkezi, radyolojik görüntüleme merkezi, inme merkezi, endoskopi ünitesi ile hizmet vermektedir.

Grup'un bu hastanesi, yeni ve gelişmekte olan, dolayısıyla hala faaliyetlerini genişletme aşamasındaki bir hastanedir. Bu bağlamda Nükleer Tıp birimi gerekli izinler alınarak 2021 yılının ilk çeyreği içerisinde faaliyetler kapsamına girmiştir. Nükleer tıp laboratuvarının 2021 cirosu 5,2 milyon TL ile toplam cirodan aldığı pay %1,71 seviyesine ulaşmıştır. Aynı zamanda Galen Hastanesi “Uluslararası Sağlık Turizmi Yetki Belgesi” sahibidir.

III. Ortaklık Yapısı

TINAZTEPE

ORTAK	HİSSE GRUBU	ADEDİ	NOMİNAL SERMAYE (TL)		ORAN
DR. MEHMET B.N. BEKTUR	A	12.191.673	12.191.673	59.022.950	%59,02
	B	46.831.277	46.831.277		
OP. DR. TAMER KANOĞLU	A	1.583.986	1.583.986	7.668.475	%7,67
	B	6.084.489	6.084.489		
OP. DR. HAKAN KOCAOĞLU	A	5.837.179	5.837.179	28.259.250	%28,26
	B	22.422.071	22.422.071		
DİĞER	A	387.162	387.162	5.049.325	%5,05
	B	4.662.163	4.662.163		
GENEL TOPLAM	A	20.000.000	%20,00		
	B	80.000.000	%80,00		
		100.000.000	100.000.000	100.000.000	%100,00

Halka Arz Sonrası Ortaklık Yapısı

TINAZTEPE

Ortağın Adı	Halka arz öncesi		Halka arz sonrası	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı
Dr. Mehmet Bülent Nuri BEKTUR	59.022.950	%59,02	59.022.950	%46,11
Op. Dr. Hakan KOCAOĞLU	28.259.250	%28,26	28.259.250	%22,08
Op. Dr. Tamer KANOĞLU	7.668.475	%7,67	7.668.475	%5,99
Diğer	5.049.325	%5,05	5.049.325	%3,94
Halka arz edilecek paylar			28.000.000	%21,88
Toplam	100.000.000	%100,00	128.000.000	%100,00

Yönetim Kurulu

TINAZTEPE

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Dr. Mehmet Bülent Nuri BEKTUR	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl/ 1 yıl 3 ay	59.022.950	59,02
Op. Dr. Tamer KANOĞLU	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	KBB Uzman Hekimliği	3 yıl/ 1 yıl 3 ay	7.668.475	7,67
Op. Dr. Hakan KOCAOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	Göz Uzman Hekimliği	3 yıl/ 1 yıl 3 ay	28.259.250	28,26
Dr. Hasibe Serap ULUİRMAK	Yönetim Kurulu Üyesi	Sağlık Hizmetleri Genel Müdür Yardımcısı	3 yıl/ 1 yıl 3 ay	10.975	0,01
Dr. Hande Şeniz BEKTUR	Yönetim Kurulu Üyesi	Anestezi ve Reanimasyon Uzman Hekimliği	3 yıl/ 1 yıl 3 ay	3.077.000	3,08

Personel Hakkında Bilgiler-1

TINAZTEPE

Hastane bazında personel kırılımı	30.09.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Tınaztepe Hastanesi	349	368	353	324
Buca Tıp Merkezi	138	135	145	131
Galen Hastanesi	353	341	325	217
Toplam Hastane Personeli	840	844	823	672
Begos (İdari Bina)	51	62	61	41
Bayraklı Hastanesi Şantiye		-	-	-
Genel Müdür, Müdür Yardımcısı, Müdür kadrosu	5	5	5	-
Palyatif		-	-	-
İzmir Tınaztepe Üniversitesi		-	-	3
Toplam Personel	896	911	889	716

Personel Hakkında Bilgiler-2

TINAZTEPE

30.09.2022 itibarıyla hastane personeli kırılımı	Doktor	Sağlık Personeli	İdari	Diğer	Alt İşveren/ Taşeron Doktor	Alt İşveren/ Taşeron Diğer	Toplam
Tınaztepe Hastanesi	43	131	52	23	44	57	350
Buca Tıp Merkezi	28	47	34	6	-	23	138
Galen Hastanesi	39	173	53	23	-	65	353
Begos	-	-	45	8	-	2	55
Toplam	110	351	184	60	44	147	896

IV. Fon Kullanım Yeri

TINAZTEPE

FON KULLANIM ALANLARI	ORAN
Güneş enerjisinden elektrik üretimi yatırımı	%20
Hastane ruhsatı satın alınması	%40
Yaşlı sağlığı-bakımı turizmi	%20
İşletme sermayesi yapısının güçlendirilmesi	%20

Verilen Taahhütler

TINAZTEPE

İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Şirket, Yönetim Kurulu'nun 17.05.2022 tarih ve 2022/013 sayılı kararı ile Şirket paylarının birincil halka arzını takiben, paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren **12 ay süreyle** herhangi bir bedelli/bedelsiz sermaye artırımını yapılmamasına ve dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına, bu süre boyunca yeni bir satış veya halka arz yapılmasına ya da dolaşımdaki pay miktarının artması neticesini doğuracak herhangi bir başka karar alınmamasına ve açıklamada bulunulmamasına karar verilmiştir.

Ortaklar tarafından verilen taahhüt:

Tapdi Oksijen Özel Sağlık Ve Eğitim Hizmetleri San. Tic. A.Ş.'de sahip olduğum şirket paylarını Borsa'da işlem görmeye başladıktan itibaren **18 ay süreyle**; Şirket sermayesinde sahip olduğum payların tamamını ya da bir kısmını herhangi bir fiyattan borsada satmamayı, dolaşımdaki pay miktarını artırmayacağımı, Borsa İstanbul A.Ş. dışında yapılacak satışlarda satışa konu payların da bu sınırlamalara tabi olacağını alıcılara bildireceğimi kabul, beyan ve taahhüt ederim.

V. Mali Performans

TINAZTEPE

Likidite Oranları	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.09.2022
Cari Oran	1,83	1,92	2,13	2,59
Likidite Oranı	1,57	1,84	1,93	2,43
Nakit Oran	1,16	1,25	1,45	1,87
Mali Yapı Oranları	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.09.2022
Kaldıraç Oranı	%37,95	%38,90	%20,95	%20,38
Kısa Vadeli Yükümlülükler/Aktif Toplam	%22,19	%28,52	%14,62	%14,48
Uzun Vadeli Yükümlülükler/ Aktif Toplam	%15,76	%10,38	%6,33	%5,90
Özkaynaklar/Aktif Toplam	%62,05	%61,10	%79,05	%79,62
Toplam Yükümlülükler/ Özkaynaklar	%61,17	%63,68	%26,51	%25,60
Toplam Finansal Borçlar/ Özkaynaklar	%40,02	%39,57	%7,19	%5,19

VI. Değerleme-1

TINAZTEPE

Değerleme Yöntemleri (Milyon TL)	Piyasa Değeri	Ağırlık	Sonuç
İNA	1.314 ₺	50%	657 ₺
Yurt içi Çarpanlar	1.475 ₺	25%	369 ₺
Yurt dışı Çarpanlar	1.520 ₺	25%	380 ₺
Halka Arz Öncesi Şirket Değeri			1.406 ₺
Pay Fiyatı			14,06 ₺
%27,37 iskonto			385 ₺
Halka Arz Öncesi İskontolu Şirket Değeri			1.021 ₺
İskontolu Pay Fiyatı			10,21 ₺

VI. Değerleme-2

TINAZTEPE

Halka Arz Bilgileri	
Halka Arz Öncesi Özsermaye Değeri (Milyon TL)	1.406 ₺
Halka Arz Öncesi Ödenmiş Sermaye (Milyon TL)	100 ₺
Pay Fiyatı	14,06 ₺
Halka Arz İskontosu	%27,37
Halka Arz Öncesi İskontolu Özsermaye Değeri (Milyon TL)	1.021 ₺
İskontolu Pay Fiyatı	10,21 ₺
Sermaye Artırım Oranı	%28
Halka Arz Edilecek Pay Adedi (Milyon)	28 ₺
Halka Arz Büyüklüğü (Milyon TL)	286 ₺
Halka Arz Sonrası Özsermaye Değeri (Milyon TL)	1.307 ₺
Halka Arz Sonrası Ödenmiş Sermaye (Milyon TL)	128 ₺
Halka Açıklık Oranı	%21,875

